

Relatório Analítico dos Investimentos em setembro e 3º trimestre de 2018

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2018)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	21.003.553,35	5,49%	1.471	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	28.989.593,75	7,58%	1.267	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	11.412.595,55	2,99%	51	3,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	31.388.662,46	8,21%	733	0,48%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	84.792.324,90	22,18%	674	1,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	7.374.035,46	1,93%	31	1,97%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	9.487.593,65	2,48%	27	7,90%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	11.913.652,24	3,12%	449	0,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	544.340,31	0,14%	442	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FIC FI DE RENDA ...	D+4	Não há	3.320.240,71	0,87%	7	12,51%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	2.312.315,24	0,60%	26	2,84%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	15.259.921,66	3,99%	92	9,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	33.695.443,38	8,81%	822	0,40%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	3.946.832,80	1,03%	22	10,28%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	13.741.013,77	3,59%	59	0,90%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	2.644.596,82	0,69%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	Não pos...	1008 dias úteis	6.276.379,55	1,64%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	D+1401	Não Informado	319.167,80	0,08%	7	20,78%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	3.500.288,27	0,92%	203	5,19%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	988.046,76	0,26%	139	0,10%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "

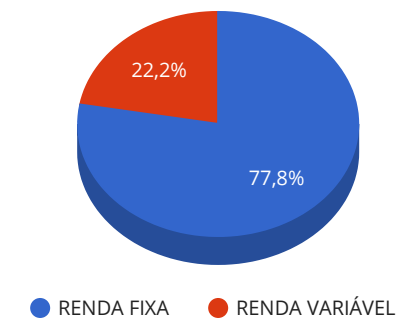
Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2018)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	988.046,76	0,26%	139	0,10%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	4.481.900,67	1,17%	192	3,13%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.759.679,87	0,46%	2.212	0,33%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	5.842.052,82	1,53%	1.847	5,62%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	7.100.266,44	1,86%	76	5,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	5.070.646,96	1,33%	1.958	3,61%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	948.394,97	0,25%	1.841	0,23%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou...	Não há	4.581.740,64	1,20%	11	6,36%	Artigo 8º, Inciso III
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	4.097.691,58	1,07%	73	2,93%	Artigo 8º, Inciso III
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	Não se ...	Não se aplica	13.948.198,50	3,65%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	11.214.183,36	2,93%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	6.096.773,34	1,59%		2,95%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	Não se ...	Não se aplica	8.191.512,90	2,14%		4,91%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	Não se ...	Não se aplica	1.207.464,20	0,32%		0,11%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1901	Não há	3.462.142,90	0,91%	10	6,12%	Desenquadrado - RF
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1461	Não há	5.460.853,38	1,43%	9	19,54%	Desenquadrado - RF
Total para cálculo dos limites da Resolução			382.326.691,76				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro / 2018)

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	177.586.730,01	46,45%	15,00%	25,00%	70,00%	90.041.954,22
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	229.396.015,06
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	101.595.389,22	26,57%	5,00%	10,00%	30,00%	13.102.618,31
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	57.349.003,76
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	9.240.144,17	2,42%	2,00%	5,00%	5,00%	9.876.190,42
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	19.116.334,59
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	19.116.334,59
Desenquadrado - RF	0,00%	8.922.996,28	2,33%	0,00%	0,00%	0,00%	-8.922.996,28
Total Renda Fixa	100,00%	297.345.259,68	77,77%	36,00%	70,00%	190,00%	

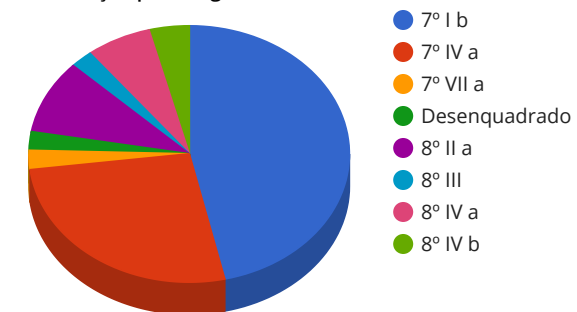
Distribuição por Segmento



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2018)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	38.232.669,18
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	35.643.867,56	9,32%	2,00%	5,00%	10,00%	2.588.801,62
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	8.679.432,22	2,27%	7,00%	10,00%	10,00%	29.553.236,96
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	25.162.381,86	6,58%	2,00%	5,00%	5,00%	-6.046.047,27
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	15.495.750,44	4,05%	2,00%	5,00%	5,00%	3.620.584,15
Total Renda Variável	30,00%	84.981.432,08	22,23%	15,00%	30,00%	40,00%	

Distribuição por Artigos



Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Setembro / 2018)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	140.035.661,94	36,63	0,03
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	71.790.851,76	18,78	0,01
INFINITY ASSET MANAGEMENT	23.304.446,04	6,10	3,79
BRANDESCO ASSET MANAGEMENT	21.401.245,89	5,60	0,00
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	17.112.489,27	4,48	26,65
ITAÚ UNIBANCO	14.729.060,53	3,85	0,00
KINEA INVESTIMENTOS	13.948.198,50	3,65	0,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	12.942.319,26	3,39	7,67
A5 CAPITAL PARTNERS	11.214.183,36	2,93	-
MULTINVEST CAPITAL	8.781.094,09	2,30	7,32
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	7.374.035,46	1,93	0,05
ZION INVEST	6.096.773,34	1,59	1,24
4UM GESTAO DE RECURSOS LTDA	5.952.590,80	1,56	-
PERFIN INVESTIMENTOS	5.070.646,96	1,33	0,13
CAPITÂNIA	4.581.740,64	1,20	0,07
META ASSET MANAGEMENT	4.481.900,67	1,17	2,57
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	3.500.288,27	0,92	0,75
AURORA CAPITAL	3.462.142,90	0,91	-
RJI CORRETORA DE VALORES	2.312.315,24	0,60	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.759.679,87	0,46	0,01
CREDIT SUISSE HEDGING-GRIFFO C...	1.207.464,20	0,32	-
NAVI CAPITAL	948.394,97	0,25	0,05
TRX	319.167,80	0,08	0,11

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	177.586.730,01	46,45	15,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	101.595.389,22	26,57	5,00	30,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00	7,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	9.240.144,17	2,42	2,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00	2,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	35.643.867,56	9,32	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso III	8.679.432,22	2,27	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	25.162.381,86	6,58	2,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	15.495.750,44	4,05	2,00	5,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2018 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,06%	9,45%	2,71%	6,68%	12,78%	24,82%	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	-14,19%	9,46%	-11,51%	-9,65%	-4,24%	7,33%	-	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,36%	6,14%	3,07%	3,04%	8,51%	23,34%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-13,41%	5,58%	-12,07%	-9,54%	-5,07%	3,99%	0,01%	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-13,42%	5,71%	-12,07%	-9,67%	-5,03%	4,12%	0,01%	0,02%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,99%	8,69%	2,47%	6,18%	11,75%	22,54%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-2,65%	1.104,66%	-3,17%	-4,45%	-2,82%	651,72%	-	-
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,92%	7,93%	2,22%	5,68%	10,72%	20,29%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-19,86%	3,88%	-18,16%	-15,42%	-8,90%	1,09%	0,02%	0,05%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-1,03%	0,83%	1,55%	-4,82%	-0,82%	16,33%	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	-12,58%	4,08%	-11,99%	-10,18%	-7,07%	0,48%	0,01%	0,04%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,61%	4,85%	1,72%	2,99%	6,75%	20,26%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-8,33%	4,66%	-7,58%	-6,16%	-2,95%	3,51%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-8,39%	4,69%	-7,64%	-6,20%	-2,97%	3,55%	0,00%	0,01%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2018 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B 5 (Benchmark)	0,89%	4,98%	2,11%	1,40%	6,53%	20,86%	-	-
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-6,91%	-19,57%	-4,68%	-3,75%	-2,26%	-21,41%	0,01%	0,15%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-10,99%	3,27%	-9,64%	-7,38%	-2,61%	1,50%	0,03%	0,06%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-16,68%	-8,61%	-15,36%	-13,81%	-3,55%	-6,20%	0,02%	0,07%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	-3,36%	-11,01%	-2,99%	-1,77%	-1,06%	-12,36%	0,01%	0,09%
IMA-B (Benchmark)	-0,15%	2,88%	1,71%	-1,96%	2,55%	18,72%	-	-
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FIC FI DE RENDA FIXA	-17,94%	2,64%	-17,40%	-13,42%	-10,27%	1,51%	0,01%	0,02%
Selic (Benchmark)	0,47%	4,82%	1,59%	3,18%	6,66%	18,97%	-	-
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	-7,26%	4,74%	-6,58%	-5,41%	-2,49%	3,64%	0,00%	0,00%
CDI (Benchmark)	0,47%	4,81%	1,59%	3,17%	6,65%	18,95%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	-7,15%	4,65%	-6,48%	-5,35%	-2,47%	3,61%	0,00%	0,00%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	-7,84%	5,28%	-7,07%	-5,87%	-3,01%	3,93%	0,00%	0,01%
IPCA (Benchmark)	0,48%	3,34%	0,72%	2,62%	4,53%	7,18%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-13,36%	5,29%	-12,77%	-11,34%	-5,29%	2,99%	0,00%	0,01%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-16,12%	3,72%	-15,04%	-12,96%	-7,49%	1,45%	0,01%	-

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2018 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-7,34%	4,61%	-6,63%	-5,40%	-2,46%	3,55%	0,00%	0,00%
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	-	-51,60%	-	0,78%	-4,08%	-38,19%	0,00%	0,09%

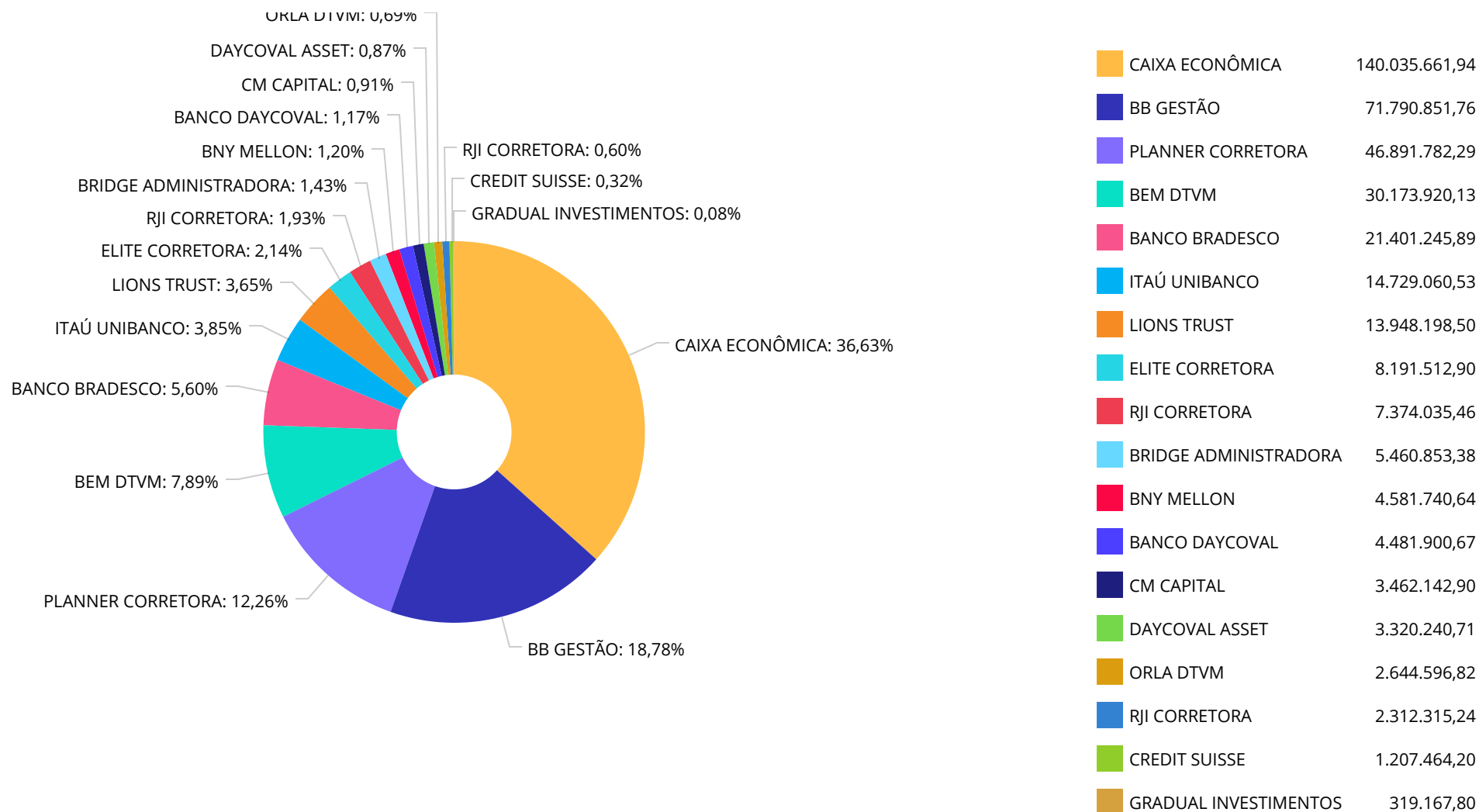
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2018 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDIV (Benchmark)	0,17%	-3,63%	3,48%	-12,68%	-5,33%	34,44%	-	-
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	-36,81%	-2,64%	-31,62%	-26,48%	-19,83%	-10,81%	0,07%	0,14%
IBX (Benchmark)	3,23%	3,15%	8,84%	-7,32%	5,85%	34,89%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	-38,57%	3,82%	-29,04%	-23,29%	-20,93%	-9,16%	0,12%	0,23%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-36,35%	-0,22%	-31,48%	-27,41%	-20,46%	-8,26%	0,08%	0,16%
Ibovespa (Benchmark)	3,48%	3,85%	9,04%	-7,06%	6,80%	35,94%	-	-
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-40,75%	-5,19%	-34,26%	-27,91%	-20,70%	-9,51%	0,08%	0,15%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-34,27%	10,68%	-26,61%	-23,96%	-16,31%	-4,62%	0,10%	0,21%
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	-32,58%	8,76%	-27,29%	-21,95%	-17,40%	-3,63%	0,11%	0,20%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-47,10%	-0,26%	-39,67%	-35,34%	-26,31%	-8,46%	0,07%	0,15%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-42,16%	3,42%	-35,32%	-33,11%	-23,07%	-5,79%	0,08%	0,17%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-38,48%	13,87%	-34,46%	-30,86%	-23,20%	-1,61%	0,09%	0,17%
CDI (Benchmark)	0,47%	4,81%	1,59%	3,17%	6,65%	18,95%	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	-7,54%	5,19%	-6,84%	-5,64%	-2,70%	4,01%	0,00%	0,01%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	32,19%	-2,55%	31,41%	16,64%	0,05%	-2,74%	0,00%	0,10%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-

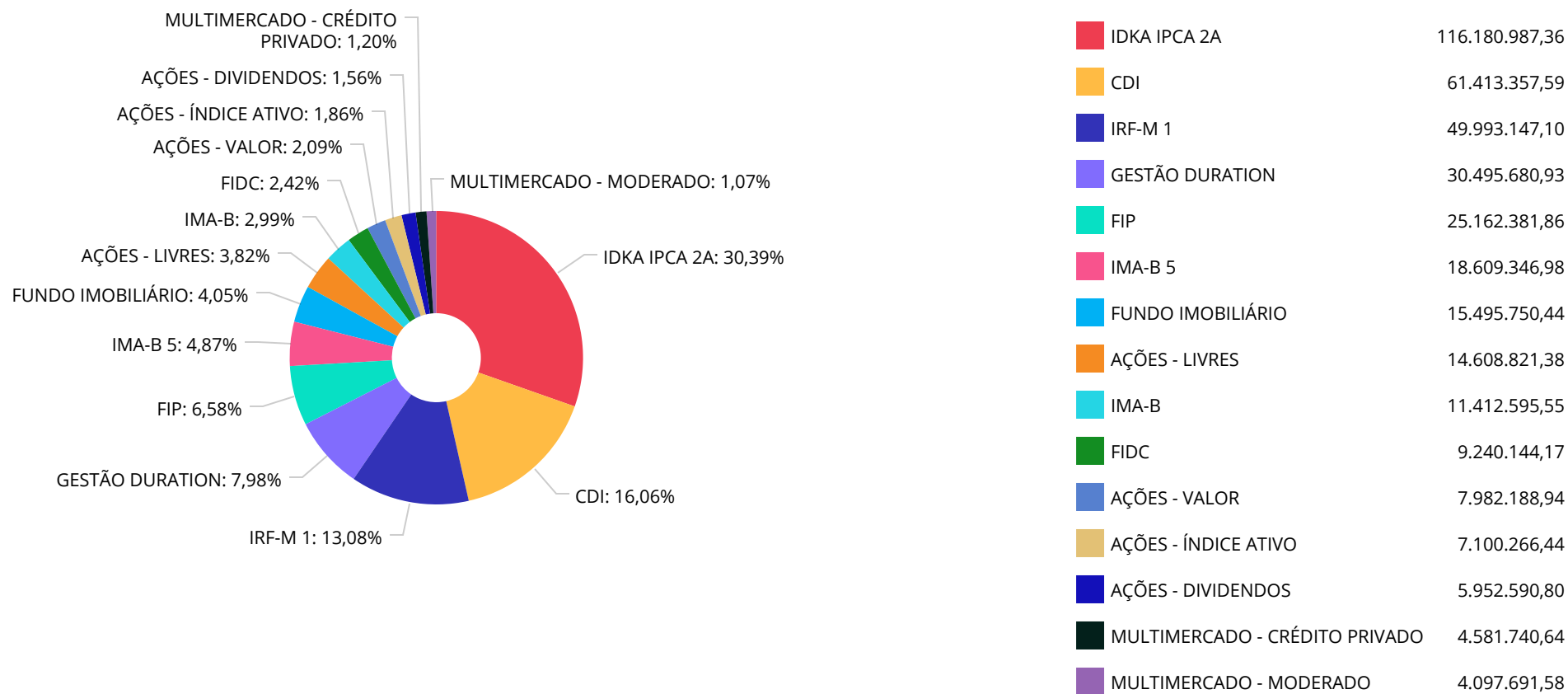
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2018 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	-	-	-	-	-	-	-	-
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	-30,07%	-91,38%	-29,53%	-20,69%	-19,10%	-91,46%	0,08%	0,15%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	64,35%	-14,09%	80,00%	21,15%	11,18%	-7,80%	0,28%	0,96%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Setembro / 2018)



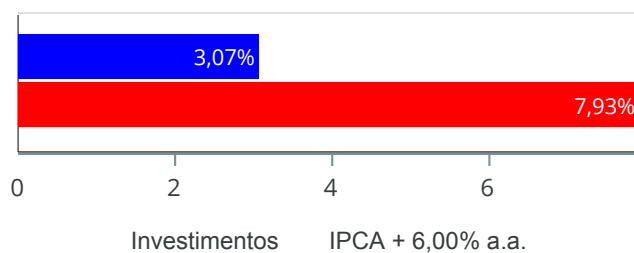
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Setembro / 2018)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018)

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	374.825.789,90	4.489.870,99	4.522.809,33	383.125.209,80	8.332.358,24	8.332.358,24	2,22%	2,22%	0,80%	0,80%	277,36%	1,85%
Fevereiro	383.125.209,80	2.815.145,97	2.972.073,72	384.468.549,47	1.500.267,42	9.832.625,66	0,39%	2,62%	0,74%	1,55%	169,70%	2,53%
Março	384.468.549,47	2.764.174,26	3.045.788,86	388.591.051,59	4.404.116,72	14.236.742,38	1,15%	3,80%	0,58%	2,13%	178,19%	2,56%
Abril	388.591.051,59	2.781.475,58	3.069.993,43	386.621.087,95	-1.681.445,79	12.555.296,59	-0,43%	3,35%	0,71%	2,85%	117,33%	3,15%
Mai	386.621.087,95	18.407.111,08	18.717.105,84	379.010.150,81	-7.300.942,38	5.254.354,21	-1,89%	1,40%	0,89%	3,77%	37,09%	3,05%
Junho	379.010.150,81	30.264.110,04	30.535.161,86	378.943.890,45	204.791,46	5.459.145,67	0,05%	1,45%	1,75%	5,59%	26,00%	3,94%
Julho	378.943.890,45	4.100.856,94	4.652.988,90	381.274.811,05	2.883.052,56	8.342.198,23	0,76%	2,22%	0,84%	6,48%	34,35%	2,83%
Agosto	381.274.811,05	55.351.844,93	56.917.927,58	380.483.096,33	774.367,93	9.116.566,16	0,20%	2,43%	0,44%	6,95%	35,01%	2,52%
Setembro	380.483.096,33	56.122.027,90	56.649.725,84	382.326.691,76	2.371.293,37	11.487.859,53	0,62%	3,07%	0,92%	7,93%	38,70%	1,96%

Investimentos x Meta Atuarial



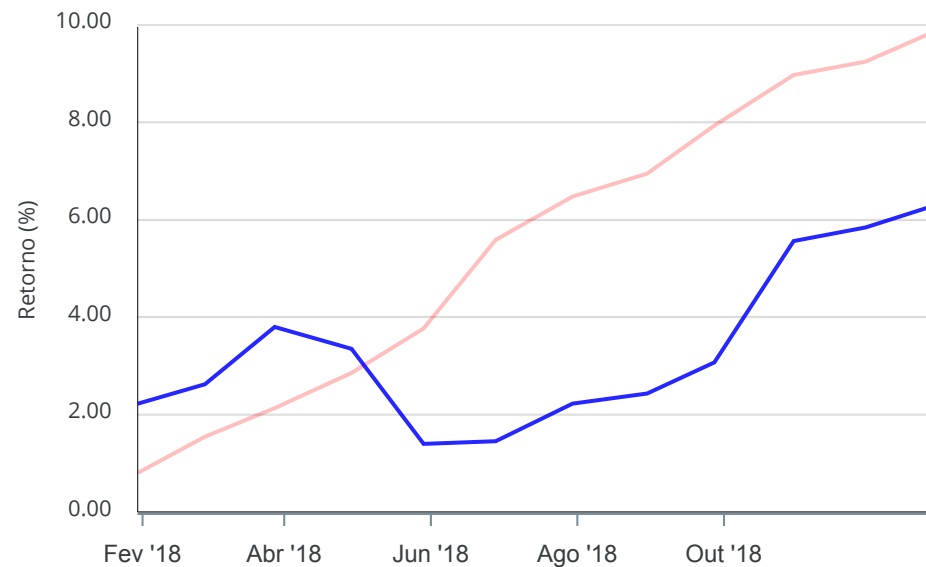
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos Meta Atuarial CDI IMA-B IMA-B 5
- IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1 IRF-M 1+
- Ibovespa IBX SMLL IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2018

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.403.495,28	0,00	0,00	3.462.142,90	58.647,62	1,72%	1,72%	2,02%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	31.025.277,83	0,00	0,00	31.388.662,46	363.384,63	1,17%	1,17%	0,88%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	30.664.629,42	53.336.731,67	0,00	84.792.324,90	790.963,81	0,94%	1,15%	0,88%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	6.230.715,18	0,00	0,00	6.276.379,55	45.664,37	0,73%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	28.894.213,87	0,00	75.136,04	28.989.593,75	170.515,92	0,59%	0,59%	0,16%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	21.091.495,31	0,00	212.083,82	21.003.553,35	124.141,86	0,59%	0,59%	0,15%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	15.184.127,45	0,00	0,00	15.259.921,66	75.794,21	0,50%	0,50%	0,16%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	9.440.651,11	0,00	0,00	9.487.593,65	46.942,54	0,50%	0,50%	0,98%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	541.813,12	0,00	0,00	544.340,31	2.527,19	0,47%	0,47%	0,03%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.858.491,57	0,00	0,00	11.913.652,24	55.160,67	0,47%	0,47%	0,01%
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	317.705,14	0,00	0,00	319.167,80	1.462,66	0,46%	0,46%	0,05%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	33.769.593,01	2.785.296,23	3.018.885,81	33.695.443,38	159.439,95	0,44%	0,44%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	13.683.974,46	0,00	0,00	13.741.013,77	57.039,31	0,42%	0,42%	0,05%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	11.372.299,60	0,00	0,00	11.412.595,55	40.295,95	0,35%	0,35%	2,05%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	2.305.472,06	0,00	0,00	2.312.315,24	6.843,18	0,30%	0,30%	0,82%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	7.359.124,89	0,00	0,00	7.374.035,46	14.910,57	0,20%	0,20%	0,54%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	3.939.043,11	0,00	0,00	3.946.832,80	7.789,69	0,20%	0,20%	1,33%
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FIC FI DE RENDA FI...	3.319.519,17	0,00	0,00	3.320.240,71	721,54	0,02%	0,02%	0,91%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	53.338.385,48	0,00	53.336.731,67	0,00	-1.653,81	0,00%	0,86%	1,24%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	2.653.573,28	0,00	0,00	2.644.596,82	-8.976,46	-0,34%	-	-

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2018

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	5.509.618,33	0,00	0,00	5.460.853,38	-48.764,95	-0,89%	-0,89%	3,32%
Total Renda Fixa	295.903.218,67	56.122.027,90	56.642.837,34	297.345.259,68	1.962.850,45	0,56%		0,64%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2018

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	1.168.649,00	0,00	6.888,50	1.207.464,20	45.703,70	3,91%	2,04%	7,54%
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	6.878.150,00	0,00	0,00	7.100.266,44	222.116,44	3,23%	3,23%	10,82%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1.706.869,71	0,00	0,00	1.759.679,87	52.810,16	3,09%	3,09%	10,44%
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.921.520,68	0,00	0,00	5.070.646,96	149.126,28	3,03%	3,03%	8,19%
META VALOR FI AÇÕES	4.389.231,75	0,00	0,00	4.481.900,67	92.668,92	2,11%	2,11%	11,81%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	3.455.159,23	0,00	0,00	3.500.288,27	45.129,04	1,31%	1,31%	8,10%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	937.547,35	0,00	0,00	948.394,97	10.847,62	1,16%	1,16%	9,12%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	4.076.302,80	0,00	0,00	4.097.691,58	21.388,78	0,52%	0,52%	0,31%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	6.096.773,34	0,00	0,00	6.096.773,34	0,00	0,00%	0,00%	27,70%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	4.583.799,28	0,00	0,00	4.581.740,64	-2.058,64	-0,04%	-0,04%	0,13%
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	13.955.131,36	0,00	0,00	13.948.198,50	-6.932,86	-0,05%	-	-
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	8.195.951,10	0,00	0,00	8.191.512,90	-4.438,20	-0,05%	-0,05%	0,00%
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	11.231.313,34	0,00	0,00	11.214.183,36	-17.129,98	-0,15%	-	-
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	6.026.017,22	0,00	0,00	5.952.590,80	-73.426,42	-1,22%	-1,22%	6,86%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.000.879,28	0,00	0,00	988.046,76	-12.832,52	-1,28%	-1,28%	8,19%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	5.956.582,22	0,00	0,00	5.842.052,82	-114.529,40	-1,92%	-1,92%	6,80%
Total Renda Variável	84.579.877,66	0,00	6.888,50	84.981.432,08	408.442,92	0,48%		8,28%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2018

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	177.773,86	0,00	0,00	2.644.596,82	2.466.822,96	1.387,62%	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	30.302.630,60	53.336.731,67	0,00	84.792.324,90	1.152.962,63	1,38%	2,36%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	66.144.263,84	6.868.002,97	40.067.159,35	33.695.443,38	750.335,92	1,03%	1,53%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	29.572.133,89	1.114.932,17	0,00	31.388.662,46	701.596,40	2,29%	2,34%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	28.781.746,00	0,00	271.223,07	28.989.593,75	479.070,82	1,66%	1,67%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	29.202.850,22	0,00	8.617.047,53	21.003.553,35	417.750,66	1,43%	1,69%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	12.937.183,14	0,00	13.273.139,01	0,00	335.955,87	2,60%	1,61%
INFINITY LÔTUS FI RENDA FIXA LP	15.016.089,28	0,00	0,00	15.259.921,66	243.832,38	1,62%	1,62%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	11.182.789,30	0,00	0,00	11.412.595,55	229.806,25	2,05%	2,05%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	6.060.777,77	0,00	0,00	6.276.379,55	215.601,78	3,56%	3,56%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	13.555.606,36	0,00	0,00	13.741.013,77	185.407,41	1,37%	1,37%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	11.810.489,99	0,00	11.913.652,24	103.162,25	0,87%	1,56%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.370.131,57	0,00	0,00	3.462.142,90	92.011,33	2,73%	2,73%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	3.876.993,06	0,00	0,00	3.946.832,80	69.839,74	1,80%	1,80%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	20.282.343,49	33.000.000,00	53.336.731,67	0,00	54.388,18	0,10%	2,05%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00	9.444.572,97	0,00	9.487.593,65	43.020,68	0,46%	1,50%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	2.275.096,13	0,00	0,00	2.312.315,24	37.219,11	1,64%	1,64%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.086.651,57	0,00	1.114.932,17	0,00	28.280,60	2,60%	1,66%
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FIC FI DE RENDA FI...	3.301.326,89	0,00	0,00	3.320.240,71	18.913,82	0,57%	1,19%
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	308.707,26	0,00	0,00	319.167,80	10.460,54	3,39%	3,39%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2018

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	536.106,46	0,00	0,00	544.340,31	8.233,85	1,54%	1,54%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	5.608.376,71	0,00	0,00	5.460.853,38	-147.523,33	-2,63%	-2,63%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	8.284.306,13	0,00	0,00	7.374.035,46	-910.270,67	-10,99%	-10,99%
				Total Renda Fixa	6.586.879,18	1,62%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2018

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	6.493.952,47	0,00	0,00	7.100.266,44	606.313,97	9,34%	9,34%
META VALOR FI AÇÕES	4.244.835,99	0,00	0,00	4.481.900,67	237.064,68	5,58%	5,58%
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.851.776,52	0,00	0,00	5.070.646,96	218.870,44	4,51%	4,51%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	5.678.856,22	0,00	0,00	5.842.052,82	163.196,60	2,87%	2,87%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1.664.650,98	0,00	0,00	1.759.679,87	95.028,89	5,71%	5,71%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	3.430.202,55	0,00	0,00	3.500.288,27	70.085,72	2,04%	2,04%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	4.032.349,52	0,00	0,00	4.097.691,58	65.342,06	1,62%	1,62%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	912.399,28	0,00	0,00	948.394,97	35.995,69	3,95%	3,95%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	6.080.109,96	0,00	1.519.444,52	4.581.740,64	21.075,20	0,35%	0,47%
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	1.214.232,90	0,00	20.965,00	1.207.464,20	14.196,30	1,17%	-1,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	978.493,59	0,00	0,00	988.046,76	9.553,17	0,98%	0,98%
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	8.206.792,94	0,00	0,00	8.191.512,90	-15.280,04	-0,19%	-
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	13.975.320,58	0,00	0,00	13.948.198,50	-27.122,08	-0,19%	-
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	11.272.034,26	0,00	0,00	11.214.183,36	-57.850,90	-0,51%	-
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	6.140.774,46	0,00	0,00	5.952.590,80	-188.183,66	-3,06%	-3,06%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	7.903.224,70	0,00	0,00	6.096.773,34	-1.806.451,36	-22,86%	-22,86%
				Total Renda Variável	-558.165,32	-0,64%	